

Оскільки умови війни зумовлюють високу загальну невизначеність в економіці, нова розроблена стратегія є безстроковою. Систематично аналізуючи вплив зовнішнього середовища, регулятори будуть уточнювати спільні плани з досягнення цілей стратегії та працювати над їх реалізацією стільки часу, скільки потребуватиметься. У зв'язку з цим стратегія також закріплює короткий перелік ключових індикаторів, важливих у короткостроковій перспективі під час повномасштабної війни, який надалі за потреби буде актуалізовано.

Таким чином, комплекс заходів, спрямованих на реалізацію стратегії, має бути актуальним та відповідати умовам і поточному стану розвитку фінансової системи та фінансового ринку України.

Інформаційні джерела:

1. Стратегія розвитку фінансового сектору України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/strategiya-rozvitku-finansovogo-sektoru-ukrayini>
2. Стратегія розвитку фінтеху в Україні до 2025 року. URL: <https://bank.gov.ua/ua/about/develop-strategy/fintech2025>

ФОРМУВАННЯ ПОРТФЕЛЮ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ З ВИКОРИСТАННЯМ ДІДЖИТАЛ -ТЕХНОЛОГІЙ

Близнюк О.П., канд. екон. наук, доц.
Шешунов Р.Г., здоб. вищої освіти
Державний біотехнологічний університет

Стратегія розвитку фінансового ринку України визначає пріоритети реформування в розрізі п'яти стратегічних напрямів: фінансова стабільність, макроекономічний розвиток, фінансова інклюзія, розвиток фінансових ринків та інноваційний розвиток. Кожен напрямок має свої стратегічні цілі та індикатори виконання.

Розвиток фінансових ринків на основі використання діджитал-технологій спрямовано на удосконалення інфраструктури ринків капіталу, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу та організованих товарних ринків, забезпечення їх модернізації, консолідації і розвитку біржової та депозитарної інфраструктури; забезпечення розвитку інституту посередників небанківського фінансового сектору, забезпечення розвитку інституту рейтингових агентств; створення ліквідних ринків фінансових інструментів та механізмів зниження ризиків здійснення фінансових операцій, упровадження нових та розвиток наявних фінансових інструментів; запровадження інституту та розвиток ринку сек'юритизації активів; інтеграцію фінансового ринку України в світовий та європейський фінансовий простір, розширення міжнародної співпраці, гармонізацію законодавства України та ЄС [1].

Формування сучасної інвестиційної стратегії на ринках капіталу передбачає формування диверсифікованого портфелю фінансових інвестицій у

вигляді цілеспрямованої сукупності фінансових та фондових інструментів (цінних паперів, деривативних контрактів, депозитно-кредитних угод, грошових коштів у національній та іноземній валюті, інших фінансових активів), що призначені для здійснення фінансового інвестування у відповідності з корпоративною інвестиційною стратегією. Головною метою формування портфелю фінансових інвестицій є забезпечення реалізації політики фінансового інвестування шляхом підбору найбільш дохідних та безпечних фінансових активів.

Альтернативність цілей формування інвестиційного портфелю визначає різноманітність політики фінансового інвестування, яка в свою чергу визначає конкретний тип портфелю, що формується. Метою формування портфелів цінних паперів можуть бути: отримання доходу; збереження капіталу; забезпечення приросту капіталу на основі підвищення курсу цінних паперів, валюти, ринкового відсотка за депозитно-кредитними угодами.

Структура портфеля – це співвідношення конкретних видів фінансових інструментів у портфелі. Формуючи портфель, інвестор виходить із бажання мати кошти в такій формі і в такому місці, щоб вони були безпечними, ліквідними і високодохідними. В процесі формування інвестиційного портфеля необхідно враховувати такі чинники: ступінь ризику, дохідність, термін вкладення, тип фінансового інструмента. Залежно від інвестиційної мети інвестор формує портфель певного типу. Оцінюючи як окремі фінансові активи, так і портфель фінансових інвестицій в цілому, треба враховувати обидва найважливіших показники – дохідність і ризик інвестиційного портфелю.

Пошук інноваційних підходів в процесі формування та управління портфелем фінансових інвестицій з використанням автоматизації обробки цифрової інформації сприяв активному використанню в сучасних умовах цифрових технологій. Діджиталізація – це чинник, який надає значні переваги для розвитку фінансово-інвестиційної діяльності на ринках капіталу України

Діджиталізація інвестиційних та бізнес-процесів сприяє розширенню інформаційного простору, створюючи нові інформаційні продукти, впливає на зниження інформаційних витрат. Це істотно прискорює і спрощує пошук інформації, взаємообмін нею, сприяє посиленню співпраці між учасниками ринків капіталу. Глобалізація економічних процесів є найбільш фундаментальною ознакою розвитку нового типу суспільства в епоху становлення процесів інформатизації та діджиталізації.

Розвиток та удосконалення фінансово-інвестиційної діяльності суб'єктів підприємництва завдяки діджиталізації фінансового ринку реалізується через механізми розвитку його відкритої архітектури та оверсайту; адаптацію положень вітчизняного законодавства з питань платіжних послуг до вимог актів ЄС; стимулювання розвитку нових цифрових інтернет-технологій для здійснення платежів та переказів коштів.

Пріоритетними напрямками удосконалення діяльності фінансового ринку України на сучасному етапі є забезпечення розвитку ринку FinTech, цифрових технологій, платформ регуляторів, комп'ютерного проектування, аналізу big

data, blockchain, автоматизації, роботизації і використання штучного інтелекту. Вивчення можливості випуску цифрової валюти центрального банку; посилення кібербезпеки, стимулювання впровадження інноваційних технологій, запровадження інноваційних інструментів обміну даними між НБУ, іншими державними установами та учасниками фінансового ринку [2].

Необхідно посилити сприяння використанню новітніх ІТ-технологій регуляторами, удосконалення розкриття інформації на основі стандартів звітності в електронному вигляді, розвиток цифрової економіки, розширення доступу учасників ринку до публічних реєстрів, розвиток системи віддаленої ідентифікації BankID НБУ та онлайн-сервісів фінансових послуг; впровадження системи дистанційного укладення правочинів у сферах накопичувального пенсійного забезпечення та спільного інвестування; розвиток та використання хмарних технологій, розвиток ІТ-інфраструктури фінансового ринку та широке застосування безпаперових технологій.

Інформаційні джерела:

1. Стратегія розвитку фінансового сектору України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/strategiya-rozvitku-finansovogo-sektoru-ukrayini>
2. Стратегія розвитку фінтеху в Україні до 2025 року. URL: <https://bank.gov.ua/ua/about/develop-strategy/fintech2025>

ФІНАНСОВІ МЕХАНІЗМИ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ПОВОЄННОГО ВІДНОВЛЕННЯ ТА КОНКУРЕНТНОГО РОЗВИТКУ ЕКОНОМІКИ

Боровков Є.Т., здоб. вищої освіти

Горох О.В., канд. екон. наук, доц.

Державний біотехнологічний університет

Фінансові механізми відновлення після військових конфліктів та стимулювання конкурентоспроможного розвитку економіки визначаються комплексом стратегічних інструментів. У цьому контексті ключовими факторами є ефективне використання державних і приватних фінансових ресурсів, впровадження інноваційних фінансових інструментів та розвиток прозорих механізмів управління. Крім того, сприяння соціальному залученню, сталому розвитку та залученню міжнародних інвестицій визначають успішний шлях до відновлення та конкурентного економічного зростання.

Крім того, важливою складовою фіскального механізму є розробка ефективних програм соціального захисту та освіти, спрямованих на відновлення та розвиток людського капіталу. Створення сприятливого інвестиційного середовища та вдосконалення фінансового законодавства може допомогти зробити країну більш привабливою для іноземних інвесторів. Крім того, важлива активна взаємодія органів влади, бізнесу та громадянського суспільства для спільної реалізації стратегій відновлення та розвитку.